

Essentiële-informatiedocument

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Product naam:	Cyber Capital Fund A	U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.
Productontwikkelaar (beheerder):	Cyber Capital B.V.	
Bevoegde Autoriteit:	Autoriteit Financiële Markten (AFM)	
Contactgegevens ontwikkelaar:	contact@cyber.capital / +31-20-778 1293	
Datum laatste update:	15 oktober 2018	

Wat is dit voor een product?

Soort:

Participatie in Besloten Fonds voor Gemene Rekening (BFGR).

Doelstelling:

Het doel van Cyber Capital Fund A is het genereren van rendement door het aan- en verkopen van geselecteerde cryptocurrencies op basis van een "actively managed" strategie d.m.v. fundamentele analyse. Het fonds gebruikt daarbij geen leverage. Rendementen ontstaan door de waardestijging van de cryptocurrencies waarin het fonds belegt.

Retailbelegger op wie het beleggingsfonds wordt gericht:

Het fonds richt zich op beleggers (i) met een minimale inleg van €100.000,-, (ii) die ervaring hebben met fondsparticipaties, (iii) die in de markt van cryptocurrencies willen beleggen, (iv) die het bijbehorende hoge risico kunnen nemen en (v) die een beleggingshorizon van 3 tot 5 jaar hebben, overeenkomstig de middellange termijnstrategie van het fonds.

Looptijd:

Het fonds heeft geen vervaldatum en ook geen lock-up periode. De toe- en uitredingsfrequentie is wekelijks. De productontwikkelaar mag het fonds eenzijdig beëindigen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?



De samenvattende risico-indicator (SRI) is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen lijden met dit product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De productontwikkelaar heeft dit product ingedeeld in klasse 7 uit 7; dat is de „hoogste” risicoklasse. Dat betekent dat de kans dat het fonds u niet kan betalen wegens een slechte markt „heel groot” is. Het maximale verlies is gelijk aan de gehele inleg. Er worden in dat geval echter geen aanvullende betalingen verlangd.

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen vergunning- en prospectusplicht voor deze activiteit.**





Andere risico's van materieel belang en die niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator zijn met name (i) tegenpartij risico's bij online exchanges en (ii) risico's van verlies van assets. Omdat dit product niet is beschermd tegen marktprestaties en andere risico's, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Dit risicoprofiel geldt zowel op de korte als lange termijn.

Belegging EUR 10.000

Scenario's		1 jaar	3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Stress scenario	Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten	€ 2.948	€ 1.432
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-71%	-48%
Ongunstig scenario	Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten	€ 6.562	€ 9.583
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-34%	-1%
Gematigd scenario	Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten	€ 15.428	€ 38.910
	Gemiddeld jaarlijks rendement	54%	57%
Gunstig scenario	Wat u terug zou krijgen na aftrek van kosten	€ 36.055	€ 168.106
	Gemiddeld jaarlijks rendement	261%	156%

Omdat de fondshistorie te kort is, zijn deze scenarios berekend o.b.v. "vervangende waarden", in dit geval de CRIX-Crypto Index. De productontwikkelaar is van mening dat bovenstaande cijfers, die volgens de EU-richtlijn voor dit document zijn berekend, voor met name het stress scenario en het ongunstige scenario te positief zijn, omdat de cryptocurrency-markt nog relatief onvolwassen is. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst.

Wat gebeurt er als Cyber Capital Fund A niet kan uitbetalen?

In het geval Cyber Capital Fund A niet kan uitbetalen is er geen garantiestelsel voor beleggers. Alle risico's worden uiteindelijk genomen door de beleggers. Er zijn geen compensatie- of waarborgregelingen voor de beleggers.

Wat zijn de kosten?

De verlaging van de opbrengst (RIY) laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, lopende en incidentele kosten. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u 10.000 EUR inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen. Voor de volledigheid wijst de productontwikkelaar u erop dat u in het Cyber Capital Fund A uitsluitend met minimaal 100.000 EUR kunt beleggen. Dit betreft dus een vergelijkend rekenvoorbeeld. De invloed van de totale kosten is gebaseerd op een jaarlijks rendement van 100 procent, vergelijkbaar met het jaarlijkse rendement over Bitcoin van 1 januari 2014 tot 1 januari 2018.

Kosten in de loop der tijd

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Belegging EUR 10.000

Scenario's	Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 1,5 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar
Totale kosten	€2.660	€4.461	€13.679
Effect op rendement (RIY) per jaar	28%	28%	25%



Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar

Eenmalige kosten	Instapkosten	Geen	Het effect van de kosten wanneer u uw inleg doet.
	Uitstapkosten***	2%	Het effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Portefeuille-transactiekosten****	1%	Het effect van de kosten wanneer de productontwikkelaar onderliggende beleggingen voor het product aan- of verkoopt.
	Andere lopende kosten*	2%	Het effect van de kosten die de productontwikkelaar elk jaar afneemt voor het beheer van uw beleggingen.
Incidentele kosten	Prestatievergoedingen**	20%	Het effect van de prestatievergoeding. Deze wordt in rekening gebracht over het rendement boven de laatste high-water mark. ¹
	Carried Interests	Geen	Het effect van carried interests.

*De andere lopende kosten (c.q. management fee) worden wekelijks geboekt en per maand aan het fonds in rekening gebracht. Deze kosten staan gelijk aan het 'Ongoing Charges Figure' (OCF) van het fonds.

**De prestatievergoeding wordt op de laatste dag van het jaar of bij uitstappen in rekening gebracht.

***Bij het uitstappen worden tevens bovenstaande uitstapkosten in rekening gebracht. Deze worden niet uitgekeerd aan de productontwikkelaar, maar komen ten goede aan het fonds c.q. haar participanten.

****De transactiekosten zijn onderdeel van de aan- of verkoopprijs van de assets waarin wordt belegd, maar zijn wel door ons meegenomen in de berekening 'kosten in de loop der tijd'.

De productontwikkelaar mag afwijken van bovenstaande kosten. Een stijging van de kosten zal niet eerder dan 3 maanden na aankondiging aan de participanten van het fonds worden doorgevoerd. Gedurende deze periode kunnen deelnemers ervoor kiezen om geheel of gedeeltelijk uit het fonds uit te stappen volgens de daarvoor geldende procedure.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

De beheerder adviseert een termijn van 3 tot 5 jaar in overeenstemming met de lange-termijnstrategie van het fonds. Het fonds hanteert echter geen minimale lock-up periode. Er kan 1 maal per week, iedere woensdag om 11:00 uur UTC, worden in- of uitgestapt. Participanten kunnen hun eenheden uitsluitend terug verkopen aan het fonds zelf en kunnen deze niet aan derden overdragen. Het minimumbedrag waarvoor eenheden door het fonds worden ingekocht, is € 5.000. Een inkoop mag niet tot gevolg hebben dat het totaal geïnvesteerde bedrag minder dan € 100.000 bedraagt, aangezien het minimale inschrijvingsbedrag per participant nooit lager mag zijn dan € 100.000 (uitgezonderd waardevermindering als gevolg van daling van marktprijzen).

Hoe kan ik een klacht indienen?

De beheerder is bereikbaar voor vragen en klachten op contact@cyber.capital, bevestigt ontvangst binnen 5 werkdagen en zal dan aangeven hoe de klacht zal worden behandeld.

Andere nuttige informatie

Voor dit product is fondsdocumentatie beschikbaar die o.a. bestaat uit het prospectus en de algemene voorwaarden. Voor de volledige informatie over het product en alle risico's verwijst de productontwikkelaar naar deze fondsdocumentatie. De investeerder dient zijn beslissing tot participatie te nemen op basis van deze documentatie en indien gewenst professioneel advies in te winnen bij een onafhankelijk adviseur.

¹ The high-water mark (HWM) is de hoogste eerder geregistreerde NAV in een serie, waarover een prestatievergoeding in rekening is gebracht. Zie ook: www.investopedia.com/terms/h/highwatermark.asp.